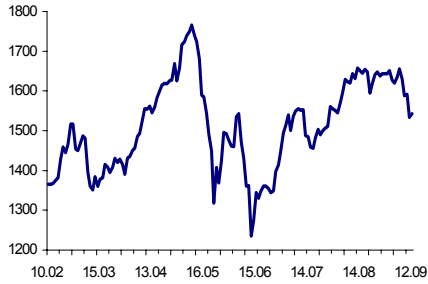




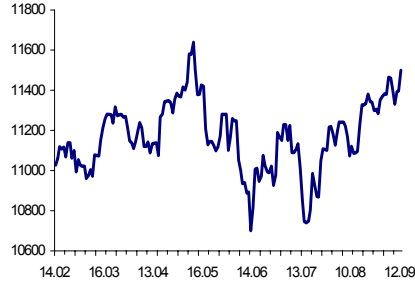
Утренний обзор рынка акций

13 сентября 2006 г.

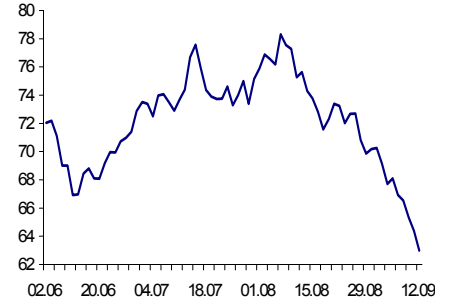
Индекс РТС



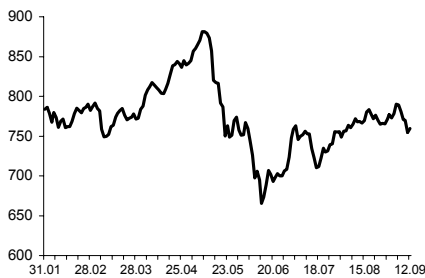
Индекс DOW



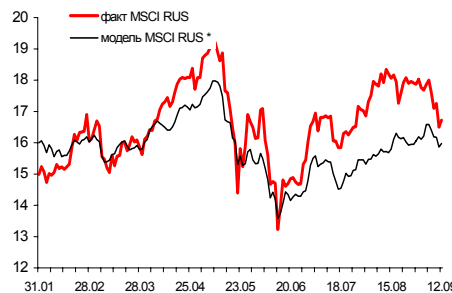
IPE Crude Future



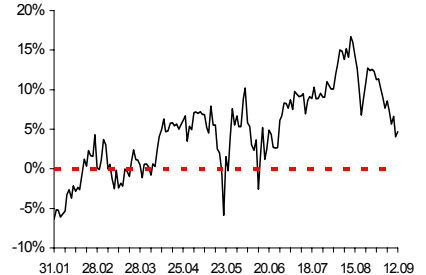
MSCI Emerging Markets



MSCI Russia (относительно 01.01.1999 г.)



Превышение фактического MSCI RUS над модельным (перекупленность/перепроданность)



Вклад факторов в изменение индекса MSCI Rus

темпы роста	факт MSCI RUS	Вклад фактора MSCI EMF	Вклад фактора доходности к погашению по евробондам	Вклад прочих событий
12.09	1,287%	0,664%	0,011%	0,608%

Несмотря на стремительное падение цен на нефть, которая опустилась до уровня середины марта этого года, 62,99 доллара за баррель, показав темпы роста на -2,14% в день, индекс РТС устоял. Более того, по итогам дня он вырос на 0,52% до отметки 1542,7 пункта.

Исходя из модели MSCI Russia, российский фондовый рынок рос в основном на счёт роста развивающихся рынков, а также за счёт неучтённых в модели факторов, к которым, в данном случае, можно отнести также рост развитых рынков, которые получили поддержку, опять же, по причине снизившихся цен на нефть.

Индексы DOW (США) и DJ STOXX 50 (Европа) выросли на 0,89% и 1,32%, в течение всего дня продемонстрировав стабильный, однако не очень стремительный рост.

Архипов Андрей



Результаты работы механических торговых систем

13 сентября 2006 г.

МТС «Сто хастиков». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 11.09 18:45 продажа 2000 шт.

сделки за 12.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	19,85	2000	14:00
покупка открытие	19,85	2000	14:00

позиции на 12.09 18:45 покупка 2000 шт.



МТС «Прорыв». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 11.09 18:45 продажа 2000 шт.

сделки за 12.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	19,73	2000	11:00

позиции на 12.09 18:45 нет позиций





Результаты работы механических торговых систем 13 сентября 2006 г.

МТС «Отскок». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 11.09 18:45 продажа 2000 шт.

сделки за 12.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	19,73	2000	11:00
покупка открытие	19,73	2000	11:00
покупка закрытие	19,79	2000	12:00
продажа открытие	19,79	2000	12:00
продажа закрытие	19,80	2000	13:00
покупка открытие	19,80	2000	13:00

позиции на 12.09 18:45 покупка 2000 шт.



МТС «МакДи возвращается». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 11.09 18:45 нет позиций

сделки за 12.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
нет сделок			

позиции на 12.09 18:45 нет позиций





Результаты работы механических торговых систем 13 сентября 2006 г.

МТС «Банда Боллинджера». Акции РАО «ЕЭС».

позиции на 11.09 18:45 **продажа** 4000 шт.

сделки за 12.09

тип	цена исполнения	объём (акций)	время
продажа закрытие	19,73	4000	11:00
покупка открытие	20,36	2000	18:00

позиции на 12.09 18:45 **покупка** 2000 шт.



www.reflexivity.ru

Исследовательский Центр ООО «Рефлексивность ру»
Адрес: Санкт-Петербург, Лиговский пр. д. 50 кор. 6, офис 34.
Телефон/Факс: +7 (812) 331-89-29

Генеральный директор: **Ичкидидзе Юрий Роландович** (ichkitidze@reflexivity.ru)
Специалист по развитию: **Рыбин Александр Сергеевич** (rybin@reflexivity.ru)
Аналитик: **Архипов Андрей Анатольевич** (arhipov@reflexivity.ru)